



# Halbjahresbericht zum 30. September 2017

## **UniRak Emerging Markets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Emerging Markets	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	18
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	18
Erläuterungen zum Bericht	24
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	26
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	29

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

## Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

## Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

## Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunktorentwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

Klasse A  
WKN A0Q785  
ISIN LU0383775318

Klasse -net- A  
WKN A0Q78T  
ISIN LU0383775664

Halbjahresbericht  
01.04.2017 - 30.09.2017

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Südkorea	11,31 %
Brasilien	8,75 %
China	7,78 %
Südafrika	6,17 %
Indien	5,77 %
Cayman Inseln	4,72 %
Russland	4,23 %
Taiwan	3,95 %
Sonstige <sup>2)</sup>	3,51 %
Mexiko	2,85 %
Hongkong	2,80 %
Luxemburg	2,74 %
Griechenland	2,63 %
Indonesien	2,27 %
Saudi-Arabien	2,10 %
Türkei	2,04 %
Malaysia	1,81 %
Philippinen	1,23 %
Argentinien	1,15 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,05 %
Peru	1,00 %
Bermudas	0,96 %
Libanon	0,96 %
Großbritannien	0,95 %
Ägypten	0,92 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,92 %
Jungferninseln (GB)	0,90 %
Polen	0,88 %
Thailand	0,81 %
Panama	0,79 %
Uruguay	0,73 %
Niederlande	0,68 %
Chile	0,64 %
Kasachstan	0,60 %
Bahrain	0,55 %
Kolumbien	0,54 %
Côte d'Ivoire	0,45 %
Nigeria	0,45 %
Dominikanische Republik	0,42 %
Supranationale Institutionen	0,41 %
Ungarn	0,41 %
Ghana	0,37 %
Tschechische Republik	0,37 %
Costa Rica	0,36 %
Kroatien	0,35 %
Aserbaidshan	0,32 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,60 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,16 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,26 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Werte kleiner 0,30 %

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,21	11,45	19,28	-
Klasse -net- A	3,03	11,07	18,05	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	14,94 %
Banken	13,26 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,98 %
Energie	9,07 %
Hardware & Ausrüstung	4,63 %
Software & Dienste	4,52 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,08 %
Versicherungen	3,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,61 %
Versorgungsbetriebe	3,33 %
Medien	2,84 %
Telekommunikationsdienste	2,39 %
Transportwesen	2,30 %
Automobile & Komponenten	2,27 %
Investitionsgüter	2,01 %
Verbraucherdienste	1,98 %
Investmentfondsanteile	1,81 %
Groß- und Einzelhandel	1,65 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,38 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,99 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,95 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,95 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,79 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,56 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,48 %
Immobilien	0,44 %
Sonstiges	0,41 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,60 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,16 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,26 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Inkl. Staatsanleihen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 203.121.678,45)	217.035.947,55
Optionen	2.800,00
Bankguthaben	9.434.493,85
Sonstige Bankguthaben	545.765,35
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	152.578,31
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	14.926,70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	713.903,00
Dividendenforderungen	181.848,38
Forderungen aus Anteilverkäufen	586.890,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	338.179,31
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	23.356,24
Sonstige Forderungen	37.104,15
	<b>229.067.793,68</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-32.429,04
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-81.046,57
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-73.248,47
Zinsverbindlichkeiten	-2.906,95
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-18.040,26
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.508.835,53
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-23.384,82
Sonstige Passiva	-371.007,85
	<b>-2.110.899,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>226.956.894,19</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	127.833.232,12 EUR
Umlaufende Anteile	759.926,000
Anteilwert	168,22 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	99.123.662,07 EUR
Umlaufende Anteile	596.209,000
Anteilwert	166,26 EUR

# UniRak Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Ägypten</b>								
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	300.000	0	300.000	22,1600	319.176,52	0,14
EGS673T1C012	Ghabbour Auto	EGP	0	0	1.500.000	3,1000	223.250,72	0,10
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	0	0	788.720	8,3400	315.812,14	0,14
EGS48031C016	Telecom Egypt Co.	EGP	0	0	200.000	12,9500	124.348,25	0,05
							<b>982.587,63</b>	<b>0,43</b>
<b>Australien</b>								
AU000000PDN8	Paladin Resources Ltd.	AUD	0	0	1.650.000	0,0470	51.487,19	0,02
							<b>51.487,19</b>	<b>0,02</b>
<b>Bermudas</b>								
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	0	0	6.000	205,0200	1.040.622,62	0,46
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd	HKD	0	0	370.000	19,0400	763.018,80	0,34
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	0	0	1.200.000	2,8400	369.118,79	0,16
							<b>2.172.760,21</b>	<b>0,96</b>
<b>Brasilien</b>								
BRCRFBACNOR2	Atacadao S.A.	BRL	190.000	0	190.000	15,5100	788.257,32	0,35
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.	BRL	0	0	210.000	17,6400	990.878,69	0,44
BRBBSEACNOR5	BB Seguridade Participações SA	BRL	0	0	50.000	28,6300	382.907,58	0,17
BRBRKMACNPA4	Braskem S.A.	BRL	120.000	0	120.000	42,4300	1.361.936,61	0,60
BRBVMFACNOR3	B3 S.A.	BRL	90.000	0	180.000	23,9500	1.153.136,28	0,51
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais S.A. -VZ-	BRL	300.000	0	300.000	7,9800	640.363,78	0,28
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. -VZ-	BRL	450.000	0	450.000	11,0400	1.328.875,22	0,59
US38045R2067	Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A. ADR	USD	70.000	25.000	45.000	21,1400	804.754,25	0,35
BRMYPKACNOR7	Iochope-Maxion S.A.	BRL	50.000	0	220.000	21,4900	1.264.624,85	0,56
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	USD	0	0	143.000	13,7000	1.657.304,80	0,73
BRJBSACNOR8	JBS S.A.	BRL	0	0	560.000	8,5000	1.273.237,93	0,56
BRKROTACNOR9	Kroton Educacional SA	BRL	0	0	350.000	20,0500	1.877.089,74	0,83
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	80.000	0	80.000	57,7100	1.234.933,80	0,54
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. ADR	USD	50.000	0	165.000	10,0400	1.401.404,28	0,62
BRRAPTACNPR4	Randon S.A. Implementos e Participações -VZ-	BRL	0	0	330.000	6,9200	610.833,22	0,27
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A.	BRL	70.000	0	70.000	50,4700	945.004,68	0,42
US91912E2046	Vale S.A. ADR	USD	0	60.000	90.000	9,3500	711.868,71	0,31
							<b>18.427.411,74</b>	<b>8,13</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>3)</sup>	USD	13.000	0	39.000	172,7100	5.698.071,23	2,51
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	0	4.000	247,6900	838.135,52	0,37
KYG183221004	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	4,2800	463.564,68	0,20
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	0	0	770.000	9,3700	781.442,25	0,34
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	HKD	0	0	2.700.000	1,1200	327.527,94	0,14
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	15.000	0	15.000	52,7400	669.232,72	0,29
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	USD	0	25.000	50.000	24,1200	1.020.218,26	0,45
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	0	250.000	420.000	21,0500	957.564,34	0,42
							<b>10.755.756,94</b>	<b>4,72</b>
<b>China</b>								
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd.	HKD	3.400.000	0	3.400.000	7,0100	2.581.448,75	1,14
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	900.000	0	3.600.000	3,8500	1.501.169,74	0,66
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	1.100.000	0	1.100.000	7,3900	1.035.211,72	0,46
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	2.100.000	6,4800	1.473.875,75	0,65
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	HKD	600.000	0	600.000	23,2500	1.510.917,60	0,67
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	550.000	0	550.000	27,4500	1.635.202,76	0,72
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	2.300.000	0	2.300.000	7,1500	1.781.149,81	0,78
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	0	0	2.200.000	5,8500	1.393.943,33	0,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	0	0	1.110.000	12,6200	1.517.221,21	0,67
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	0	300.000	59,9500	1.947.946,45	0,86
CNE1000004D6	Sinopec Yizheng Chemical Fibre Co. Ltd.	HKD	0	0	2.500.000	1,3600	368.252,32	0,16
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	0	0	240.000	34,4000	894.203,28	0,39
							<b>17.640.542,72</b>	<b>7,77</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS015003007	Alpha Bank S.A.	EUR	0	80.000	720.000	1,6700	1.202.400,00	0,53
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	80.000	0	80.000	10,2300	818.400,00	0,36
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) Corinth Refeneries S.A.	EUR	0	20.000	25.000	20,2100	505.250,00	0,22
GRS393503008	Mytilineos Holding S.A.	EUR	0	30.000	170.000	8,3500	1.419.500,00	0,63
GRS003003027	National Bank of Greece S.A.	EUR	1.100.000	0	7.000.000	0,2870	2.009.000,00	0,89
							<b>5.954.550,00</b>	<b>2,63</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	GBP	0	0	80.000	13,1450	1.193.779,09	0,53
							<b>1.193.779,09</b>	<b>0,53</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	160.000	57,6000	998.180,40	0,44
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	300.000	0	300.000	79,1500	2.571.809,20	1,13
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	180.000	25,4000	495.191,06	0,22
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	400.000	0	1.200.000	10,0800	1.310.111,78	0,58
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	0	0	2.100.000	4,3100	980.309,33	0,43
							<b>6.355.601,77</b>	<b>2,80</b>
<b>Indien</b>								
INE674K01013	Aditya Birla Capital Ltd.	INR	70.000	0	70.000	183,7500	166.599,96	0,07
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	0	0	30.000	1.005,0000	390.514,20	0,17
INE257A01026	Bharat Heavy Electricals Ltd.	INR	0	0	300.000	83,9500	326.205,64	0,14
INE121J01017	Bharti Infratel Ltd.	INR	0	0	190.000	398,4000	980.443,20	0,43
INE111A01017	Container Corp. of India Ltd.	INR	8.750	0	43.750	1.346,6500	763.101,49	0,34
INE129A01019	Gail India Ltd.	INR	0	0	133.333	419,0500	723.690,72	0,32
INE852F01015	Gateway Distriparks Ltd.	INR	0	0	80.000	228,1500	236.406,80	0,10
INE047A01021	Grasim Industries Ltd.	INR	0	0	50.000	1.133,9500	734.367,45	0,32
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	14.000	0	154.000	8,5600	1.115.167,92	0,49
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	70.000	1.105,6000	1.002.410,44	0,44
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	30.000	100.000	899,9000	1.165.584,50	0,51
INE154A01025	IITC Ltd.	INR	0	0	300.000	258,3000	1.003.679,77	0,44
INE326A01037	Lupin Ltd.	INR	0	0	46.000	1.014,0000	604.150,72	0,27
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	0	8.500	7.978,2000	878.361,63	0,39
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	70.000	0	140.000	231,2000	419.242,57	0,18
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	0	0	280.000	211,0000	765.226,49	0,34
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	52.000	0	104.000	780,9000	1.051.909,25	0,46
							<b>12.327.062,75</b>	<b>5,41</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	IDR	0	0	4.000.000	1.575,0000	395.862,61	0,17
ID100095003	PT Bank Mandiri Tbk	IDR	1.200.000	0	2.400.000	6.725,0000	1.014.162,31	0,45
ID1000105604	PT Global Mediacom Tbk	IDR	0	0	4.000.000	565,0000	142.007,86	0,06
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	0	0	1.000.000	8.425,0000	529.387,70	0,23
							<b>2.081.420,48</b>	<b>0,91</b>
<b>Italien</b>								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	0	0	200.000	27,2000	589.203,71	0,26
							<b>589.203,71</b>	<b>0,26</b>
<b>Kanada</b>								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	CAD	0	0	50.000	20,0800	679.204,44	0,30
							<b>679.204,44</b>	<b>0,30</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	0	0	300.000	33,5000	1.088.510,53	0,48
							<b>1.088.510,53</b>	<b>0,48</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Malaysia</b>								
MYL416200003	British American Tobacco Malaysia Berhad	MYR	120.000	0	120.000	43,7400	1.051.948,05	0,46
MYL539800002	Gamuda Berhad	MYR	0	0	1.050.000	5,2800	1.111.111,11	0,49
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	450.000	14,3200	1.291.486,29	0,57
							<b>3.454.545,45</b>	<b>1,52</b>
<b>Mexiko</b>								
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. C.V. ADR	USD	0	0	8.000	95,5300	646.510,45	0,28
MX010M000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	MXN	0	0	130.000	100,8900	611.067,11	0,27
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	MXN	150.000	100.000	400.000	125,5800	2.340.334,33	1,03
MXP370841019	Nuevo Grupo Mexico S.A. de C.V.	MXN	350.000	0	350.000	55,6900	908.118,86	0,40
							<b>4.506.030,75</b>	<b>1,98</b>
<b>Peru</b>								
US15126Q2084	Cementos Pacasmayo S.A.A. ADR	USD	0	0	47.853	12,7300	515.327,54	0,23
							<b>515.327,54</b>	<b>0,23</b>
<b>Philippinen</b>								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	700.000	43,5000	507.181,32	0,22
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	358.881	130,7000	781.271,55	0,34
PHY1234G1032	Cebu Air Inc.	PHP	0	0	179.000	109,7000	327.066,16	0,14
PHY1244L1009	CEMEX Holdings Philippines Inc.	PHP	0	0	3.400.000	5,0300	284.854,35	0,13
							<b>1.900.373,38</b>	<b>0,83</b>
<b>Polen</b>								
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	PLN	0	0	70.000	46,0000	747.568,08	0,33
							<b>747.568,08</b>	<b>0,33</b>
<b>Russland</b>								
RU0007252813	Aksionernaya Komp.'ALROSA'PAO	RUB	0	0	475.000	82,3000	574.697,01	0,25
RU000A0HL5M1	Beluga Group	RUB	0	0	40.000	615,0000	361.643,45	0,16
RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUB	10.000	0	28.000	3.064,0000	1.261.224,18	0,56
RU000A0JKQ8	Magnit PJSC	RUB	7.500	0	7.500	10.100,0000	1.113.597,21	0,49
RU000A0JR4A1	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO	RUB	0	0	450.000	115,5000	764.082,04	0,34
RU000A0JPGA0	M.Video PJSC	RUB	0	0	75.000	416,1000	458.780,00	0,20
US6698881090	Novatek GDR	USD	0	0	10.000	117,3000	992.301,84	0,44
US5531511025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	40.000	0	80.000	17,2150	1.165.045,26	0,51
RU0009029540	Sberbank of Russia	RUB	0	0	450.000	192,3300	1.272.345,45	0,56
RU000A0DQZE3	Sistema PJSC	RUB	0	176.400	823.600	13,3600	161.758,94	0,07
RU0006944147	Tatneft PJSC -VZ-	RUB	0	0	90.000	289,1000	382.504,10	0,17
							<b>8.507.979,48</b>	<b>3,75</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	70.000	0	205.000	127,3000	1.635.405,96	0,72
ZAE000111829	Aveng Ltd.	ZAR	0	0	250.000	2,9000	45.434,04	0,02
ZAE00018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	200.000	0	470.000	58,9800	1.737.184,47	0,77
ZAE000149902	MMI Holdings Ltd.	ZAR	0	0	460.000	17,3500	500.150,40	0,22
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	75.000	0	135.000	180,0400	1.523.161,96	0,67
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	2.500	0	34.500	2.920,0000	6.313.137,64	2,78
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd.	ZAR	11.933	0	11.933	6,5300	4.883,22	0,00
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	80.000	0	80.000	206,8900	1.037.224,58	0,46
							<b>12.796.582,27</b>	<b>5,64</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7138930003	BNK Financial Group Inc.	KRW	0	0	120.000	10.000,0000	886.509,96	0,39
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	0	0	5.000	163.500,0000	603.934,91	0,27
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	KRW	30.000	0	30.000	47.350,0000	1.049.406,16	0,46
KR7000080002	Hite Jinro Ltd.	KRW	22.000	0	60.000	26.300,0000	1.165.760,59	0,51
KR7145020004	Hugel Inc.	KRW	2.000	0	2.000	526.800,0000	778.355,74	0,34
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	0	20.000	150.500,0000	2.223.662,47	0,98
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	8.000	93.600,0000	553.182,21	0,24
KR7004020004	Hyundai Steel Co.	KRW	0	0	13.000	52.800,0000	507.083,69	0,22
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	2.500	253.500,0000	468.188,07	0,21
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	0	0	2.300	392.000,0000	666.064,48	0,29
KR7016170003	Loen Entertainment Inc.	KRW	0	0	10.000	87.400,0000	645.674,75	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	0	2.350	1.350	494.500,0000	493.176,57	0,22
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	1.500	0	1.500	745.000,0000	825.562,40	0,36
KR7001800002	Orion Corporation -NEW-	KRW	2.420	0	3.420	22.700,0000	57.352,76	0,03
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	6.580	1	6.579	97.000,0000	471.448,21	0,21
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	2.500	317.000,0000	585.465,95	0,26
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	300	200	2.000	2.564.000,0000	3.788.352,54	1,67
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	250	2.150	2.062.000,0000	3.275.137,16	1,44
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	85.000	25.000	210.000	11.000,0000	1.706.531,67	0,75
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	0	3.500	280.000,0000	723.983,13	0,32
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	5.000	0	15.000	113.000,0000	1.252.195,31	0,55
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	7.000	0	47.000	50.300,0000	1.746.498,49	0,77
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	10.000	20.000	82.900,0000	1.224.861,26	0,54
							<b>25.698.388,48</b>	<b>11,31</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0001527000	Basso Industry Corporation	TWD	90.000	0	340.000	84,5000	801.589,23	0,35
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	320.000	48,2000	430.341,53	0,19
TW0002324001	Compal Electronics Inc.	TWD	0	0	1.300.000	21,5500	781.640,17	0,34
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	330.000	47,3000	435.503,18	0,19
US4380902019	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	USD	0	200.000	144.400	7,0000	855.088,40	0,38
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	840.000	75,0000	1.757.748,74	0,77
TW0002382009	Quanta Computer Inc.	TWD	0	0	350.000	69,8000	681.615,90	0,30
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	0	60.000	37,5500	1.905.930,12	0,84
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	750.563	63,5000	1.329.771,81	0,59
							<b>8.979.229,08</b>	<b>3,95</b>
<b>Thailand</b>								
TH0016010017	Kasikornbank PCL	THB	0	0	160.000	207,0000	840.370,25	0,37
TH0003010212	Siam Cement PCL	THB	0	0	40.000	500,0000	507.469,96	0,22
TH0021010R14	Siam City Cement Public Co. Ltd. NVDR	THB	16.261	0	71.261	282,0000	509.895,71	0,22
							<b>1.857.735,92</b>	<b>0,81</b>
<b>Tschechische Republik</b>								
CZ0005112300	Ceske Energeticke Zavodi AS	CZK	0	0	50.000	441,3000	849.437,94	0,37
							<b>849.437,94</b>	<b>0,37</b>
<b>Türkei</b>								
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding AS	TRY	0	0	140.000	10,0200	333.745,72	0,15
TRETAVH00018	Tav Havalimanlari Holdings AS	TRY	0	180.000	100.000	17,6500	419.918,16	0,19
TRETHAL00019	Tuerkiye Halk Bankasi AS	TRY	0	0	380.000	12,1200	1.095.736,58	0,48
TRATSKBW91N0	Turkiye Sinai Kalkinma Bank.AS	TRY	296.922	0	2.036.039	1,3900	673.318,95	0,30
							<b>2.522.719,41</b>	<b>1,12</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>152.635.796,98</b>	<b>67,19</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Indien</b>								
IN8257A01017	Bharat Heavy Electricals Ltd.	INR	150.000	0	150.000	83,9500	163.102,82	0,07
							<b>163.102,82</b>	<b>0,07</b>
<b>Mexiko</b>								
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	0	380.000	30,1000	532.902,22	0,23
							<b>532.902,22</b>	<b>0,23</b>
<b>Russland</b>								
US36829G1076	Gazprom Neft ADR	USD	0	0	65.000	19,7000	1.083.241,69	0,48
							<b>1.083.241,69</b>	<b>0,48</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>1.779.246,73</b>	<b>0,78</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>154.415.043,71</b>	<b>67,97</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>ARS</b>								
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)		0	0	9.000.000	112,6260	493.800,42	0,22
							<b>493.800,42</b>	<b>0,22</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>EUR</b>							
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	102,2010	817.608,00	0,36
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	0	0	1.300.000	99,1720	1.289.236,00	0,57
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	500.000	500.000	500.000	103,2700	516.350,00	0,23
XS1631414932	5,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	700.000	200.000	500.000	103,5000	517.500,00	0,23
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	1.300.000	1.000.000	300.000	106,1550	318.465,00	0,14
						<b>3.459.159,00</b>	<b>1,53</b>
<b>MXN</b>							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	20.000.000	0	20.000.000	99,5240	927.374,72	0,41
						<b>927.374,72</b>	<b>0,41</b>
<b>USD</b>							
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	109,2500	462.101,35	0,20
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	700.000	0	700.000	112,0200	663.344,89	0,29
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	0	350.000	107,0810	317.048,90	0,14
XS1324931895	7,000 % Bahrain Reg.S. v.15(2026)	1.000.000	0	1.000.000	106,1250	897.766,69	0,40
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)	0	0	20.000	136,1470	23.034,77	0,01
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	600.000	111,1250	564.038,58	0,25
XS1631415400	6,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	300.000	0	300.000	98,5000	249.978,85	0,11
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	0	500.000	106,6140	450.951,70	0,20
XS1470699957	9,250 % Ghana Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	111,3680	376.847,98	0,17
US71567RAF38	4,550 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000	500.000	106,3750	449.940,78	0,20
XS1662407862	6,752 % Irak Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	500.000	99,1880	419.541,49	0,18
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	600.000	0	600.000	101,1270	513.291,60	0,23
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	101,6250	429.849,42	0,19
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	600.000	0	600.000	99,0000	502.495,56	0,22
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	119,0000	503.341,51	0,22
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	0	700.000	500.000	103,0000	435.665,34	0,19
XS1675862012	6,750 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2029)	400.000	0	400.000	99,1480	335.497,84	0,15
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	0	850.000	111,1875	799.504,06	0,35
XS1196417569	6,200 % Libanon Reg.S. v.15(2025)	600.000	0	600.000	97,1450	493.080,11	0,22
XS1586230051	6,850 % Libanon Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	1.000.000	100,0000	845.952,12	0,37
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	0	500.000	103,9920	439.861,26	0,19
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	0	300.000	110,2500	279.798,66	0,12
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	100,6250	170.247,86	0,08
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	400.000	0	600.000	103,2500	524.067,34	0,23
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	102,6250	434.079,18	0,19
US71567RAD89	4,325 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	104,6250	885.077,40	0,39
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	500.000	0	500.000	110,1000	465.696,64	0,21
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	600.000	0	600.000	102,6460	521.001,61	0,23
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	500.000	200.000	300.000	103,8770	263.624,90	0,12
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	0	700.000	102,5000	606.970,65	0,27
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	0	700.000	107,7500	638.059,39	0,28
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	845.952,12	0,37
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	0	500.000	108,8960	460.604,01	0,20
XS1694217495	3,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2028)	1.000.000	0	1.000.000	99,8500	844.683,19	0,37
XS1694218469	4,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2047)	800.000	400.000	400.000	100,6250	340.495,73	0,15
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	200.000	0	200.000	102,8640	174.036,04	0,08
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	0	300.000	500.000	115,3750	488.008,63	0,22
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	500.000	800.000	98,9070	669.364,69	0,29
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	112,6290	381.114,96	0,17
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	2.300.000	1.200.000	1.100.000	101,8200	947.483,29	0,42
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	400.000	100,0000	338.380,85	0,15
US836205AU87	4,300 % Südafrika v.16(2028)	500.000	0	1.000.000	94,4800	799.255,56	0,35
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	97,7320	661.412,74	0,29
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. v.12(2022)	0	0	500.000	98,6520	417.274,34	0,18
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	0	700.000	124,7600	738.786,90	0,33
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	0	1.200.000	107,5375	1.091.658,91	0,48
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	1.300.000	1.000.000	300.000	98,6225	250.289,74	0,11
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	500.000	155,3610	657.139,84	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	141,2000	1.194.484,39	0,53
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.100.000	600.000	500.000	101,5000	429.320,70	0,19
US912828XX34	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v. 17(2024)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	99,0234	1.675.381,74	0,74
						<b>28.366.886,80</b>	<b>12,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>33.247.220,94</b>	<b>14,67</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	99,7500	421.918,62	0,19
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	104,2000	264.444,63	0,12
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	600.000	100,8250	511.758,73	0,23
US105756BB58	8,250 % Brasilien v.04(2034)	0	400.000	400.000	131,0000	443.278,91	0,20
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	500.000	101,3125	428.527,62	0,19
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	106,8110	903.569,92	0,40
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	300.000	0	300.000	106,2500	269.647,24	0,12
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	300.000	108,2270	274.664,58	0,12
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	294.000	4.500	289.500	97,9620	239.912,01	0,11
USP3579EAY34	7,450 % Dominikanische Republik Reg.S. v.14(2044)	200.000	0	200.000	119,0000	201.336,60	0,09
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	500.000	0	500.000	108,4970	458.916,34	0,20
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	0	300.000	300.000	111,9240	284.047,03	0,13
XS1080330704	7,950 % Ecuador Reg.S. v.14(2024)	0	500.000	500.000	98,5000	416.631,42	0,18
XS1626768730	8,750 % Ecuador Reg.S. v.17(2023)	300.000	0	300.000	103,4270	262.482,87	0,12
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	600.000	107,5500	545.892,90	0,24
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	98,0900	663.835,55	0,29
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mi Vivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	400.000	500.000	102,2500	432.493,02	0,19
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	200.000	0	200.000	100,5000	170.036,38	0,07
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	500.000	300.000	200.000	99,0700	167.616,95	0,07
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	600.000	131,7880	668.918,03	0,29
XS0559237796	6,100 % Libanon EMTN v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,8750	844.894,68	0,37
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	400.000	107,3500	363.251,84	0,16
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	0	0	500.000	109,1650	461.741,82	0,20
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	500.000	700.000	113,3340	671.125,96	0,30
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	300.000	700.000	146,0000	864.563,07	0,38
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	400.000	0	400.000	150,7500	510.109,13	0,22
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	107,2030	362.754,42	0,16
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	104,4500	176.719,40	0,08
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	0	0	1.200.000	107,8000	1.094.323,66	0,48
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	500.000	112,8000	477.117,00	0,21
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	500.000	400.000	157,4830	532.892,31	0,23
US718286BG11	6,375 % Philippinen v.09(2034)	0	0	800.000	134,5000	910.244,48	0,40
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	500.000	800.000	500.000	101,1110	427.675,32	0,19
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	500.000	107,7500	455.756,70	0,20
						<b>16.183.099,14</b>	<b>7,13</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>16.183.099,14</b>	<b>7,13</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>NGN</b>							
XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	190.000.000	0	190.000.000	82,9646	410.306,92	0,18
						<b>410.306,92</b>	<b>0,18</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
						<b>49.840.627,00</b>	<b>21,98</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>EGP</b>							
XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	0	0	8.650.136	96,4603	400.600,48	0,18
						<b>400.600,48</b>	<b>0,18</b>
<b>LKR</b>							
XS1612369261	11,500 % Standard Chartered Plc./Sri Lanka CLN v.17(2021)	90.000.000	0	90.000.000	105,1320	522.985,80	0,23
						<b>522.985,80</b>	<b>0,23</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>NGN</b>							
XS1646417243	0,000 % JP Morgan Structured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v. 17(2018)	305.000.000	0	305.000.000	78,9999	627.174,75	0,28
						<b>627.174,75</b>	<b>0,28</b>
<b>USD</b>							
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	1.000.000	0	1.000.000	121,6830	1.029.379,92	0,45
						<b>1.029.379,92</b>	<b>0,45</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>2.580.140,95</b>	<b>1,14</b>
<b>Optionsscheine</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Saudi-Arabien</b>							
CWN5647Q6592	Merrill Lynch International & Co./Fawaz Abdulaziz AlHokair Co. WTS v.17(2020)	0	0	170.000	11,5037	1.654.367,49	0,73
						<b>1.654.367,49</b>	<b>0,73</b>
<b>Südafrika</b>							
ZAE000204921	Adcock Ingram Holdings Ltd./Adcock Ingram Holdings Ltd. WTS v.ZAR 15(2016)	0	0	6.965	11,0000	4.801,28	0,00
						<b>4.801,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.659.168,77</b>	<b>0,73</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Nigeria</b>							
CWN5647F8690	Merrill Lynch International & Co./FBN Holdings Plc. WTS v. 16(2019)	0	0	12.320.000	0,0157	163.731,66	0,07
						<b>163.731,66</b>	<b>0,07</b>
<b>Saudi-Arabien</b>							
CWN5647C3041	Merrill Lynch International & Co./Al Tayyar Travel Group WTS v. 15(2018)	0	0	75.000	9,2368	586.044,40	0,26
						<b>586.044,40</b>	<b>0,26</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
DE000DB3G6X6	Dte. Bank AG (London Branch)/DP World Ltd. WTS v.10(2020)	0	0	65.000	22,4600	1.235.005,50	0,54
DE000DB1W7P2	Dte. Bank AG (London Branch)/Emaar Properties PJSC WTS v. 10(2020)	0	0	590.000	2,3115	1.153.677,84	0,51
						<b>2.388.683,34</b>	<b>1,05</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>3.138.459,40</b>	<b>1,38</b>
<b>Optionsscheine</b>						<b>4.797.628,17</b>	<b>2,11</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Luxemburg</b>							
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	10.000	10.000	115,1100	1.151.100,00	0,51
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	9.000	0	14.000	103,6100	1.450.540,00	0,64
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	5.000	0	5.000	102,1400	510.700,00	0,23
LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	100	0	100	9.676,3100	967.631,00	0,43
						<b>4.079.971,00</b>	<b>1,81</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>4.079.971,00</b>	<b>1,81</b>
<b>Zertifikate</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Saudi-Arabien</b>							
XS1351067472	Credit Suisse AG [Nassau Branch]/Samba Financial Group Zert. v. 16(2019)	0	0	157.776	6,3997	854.168,51	0,38
						<b>854.168,51</b>	<b>0,38</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>854.168,51</b>	<b>0,38</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Saudi-Arabien</b>								
CWN5647V5001	Merrill Lynch International & Co./Alkhaleej Training and Education Co. Zert. v.17(2020)	USD	98.311	0	98.311	5,6317	468.368,21	0,21
							<b>468.368,21</b>	<b>0,21</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>468.368,21</b>	<b>0,21</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>1.322.536,72</b>	<b>0,59</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>217.035.947,55</b>	<b>95,60</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/159,50		0	20	-20		2.800,00	0,00
							<b>2.800,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>2.800,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionen</b>							<b>2.800,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>HKD</b>								
	Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2017		145	0	145		-193.046,33	-0,09
							<b>-193.046,33</b>	<b>-0,09</b>
<b>PLN</b>								
	WIG20 Index Future Dezember 2017		160	0	160		-38.410,18	-0,02
							<b>-38.410,18</b>	<b>-0,02</b>
<b>USD</b>								
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017		1.645	1.370	275		-8.591,70	0,00
	EUREX MSCI Russia Index Future Dezember 2017		375	0	375		210.486,63	0,09
	Future on MSCI Malaysia NR Index Dezember 2017		35	0	35		-26.943,58	-0,01
	MSCI Chile (Net Return) Index Future Dezember 2017		125	0	125		20.091,36	0,01
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2017		110	0	110		-59.555,03	-0,03
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2017		100	0	100		6.048,56	0,00
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2017		110	20	90		-58.624,48	-0,03
							<b>82.911,76</b>	<b>0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>-148.544,75</b>	<b>-0,08</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2017		0	440	-440		46.146,69	0,02
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Index Future Dezember 2017		0	76	-76		21.351,49	0,01
							<b>67.498,18</b>	<b>0,03</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>67.498,18</b>	<b>0,03</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-81.046,57</b>	<b>-0,05</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Gekauft</b>								
<b>USD</b>								
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		3.000.000	0	3.000.000		101.614,25	0,04
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		5.000.000	0	5.000.000		169.357,08	0,07
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		15.000.000	0	15.000.000		-113.937,06	-0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		5.000.000	0	5.000.000		-37.979,02	-0,02
	Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)		3.000.000	0	3.000.000		-30.112,17	-0,01
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		5.000.000	0	5.000.000		-37.979,02	-0,02
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		3.000.000	0	3.000.000		101.614,25	0,04
							<b>152.578,31</b>	<b>0,05</b>
<b>Gekauft</b>							<b>152.578,31</b>	<b>0,05</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							<b>152.578,31</b>	<b>0,05</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>HKD</b>							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	0	60.000.000	-60.000.000		-146.276,19	-0,06
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	60.000.000	0	60.000.000		152.041,92	0,07
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	0	0	30.000.000		56.841,17	0,03
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	0	0	-30.000.000		-73.446,09	-0,03
						<b>-10.839,19</b>	<b>0,01</b>
<b>ILS</b>							
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	0	0	15.000.000		6.928,96	0,00
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	0	0	-15.000.000		-15.969,56	-0,01
						<b>-9.040,60</b>	<b>-0,01</b>
<b>MXN</b>							
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	0	0	20.000.000		414.674,62	0,18
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	0	0	-20.000.000		-455.172,44	-0,20
						<b>-40.497,82</b>	<b>-0,02</b>
<b>ZAR</b>							
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	0	15.000.000	-15.000.000		-510.436,09	-0,22
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	15.000.000	0	15.000.000		497.565,23	0,22
						<b>-12.870,86</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>-73.248,47</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>9.434.493,85</b>	<b>4,16</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>485.369,52</b>	<b>0,26</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>226.956.894,19</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniRak Emerging Markets

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	81.800.000,00	69.104.413,58	30,45
EUR/USD	Währungsverkäufe	148.800.000,00	125.619.206,09	55,35

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.500.000,00	6.045.558,26	5.074.705,90	2,24
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	49.000.000,00	7.256.832,69	6.220.208,65	2,74
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	913.023,26	770.833,09	0,34
HKD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	2.564.943,87	2.170.450,90	0,96
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	690.000.000,00	6.334.876,90	5.192.718,91	2,29
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	225.000.000,00	12.376.268,59	10.437.415,63	4,60
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	1.098.287,69	928.607,22	0,41
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	330.000.000,00	5.556.280,26	4.829.545,26	2,13
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	33.000.000,00	9.289.002,49	7.790.709,97	3,43
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.030.834,01	7.500.000,00	5.100.824,08	2,25
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.179.674,33	49.000.000,00	6.088.998,90	2,68
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	919.590,12	20.000.000,00	777.029,40	0,34
USD/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.502.838,09	35.000.000,00	3.800.551,03	1,67
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.302.714,34	690.000.000,00	5.325.100,65	2,35
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.549.776,65	245.000.000,00	11.512.374,09	5,07
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.100.440,20	4.000.000,00	930.968,88	0,41
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.154.126,41	430.000.000,00	6.079.328,16	2,68
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	932.032,71	3.500.000,00	788.351,13	0,35
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.295.885,66	33.000.000,00	7.924.892,90	3,49
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.135.865,27	202.000.000,00	12.857.872,58	5,67
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	187.000.000,00	13.966.832,50	11.669.945,70	5,14

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	2.835.680.000,00	2.114.140,80	0,93
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	367.875.000,00	854.681,45	0,38
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	102.277.000,00	1.694.405,36	0,75
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	30.553.100,00	844.800,04	0,37
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	52.741.500,00	2.700.000,00	2.364.891,49	1,04
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.713.558,00	9.000.000,00	7.652.135,21	3,37
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.265.988.000,00	2.000.000,00	1.674.783,89	0,74
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.095.000,00	900.000,00	760.368,54	0,34
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.784.100.000,00	2.000.000,00	1.678.993,32	0,74
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	104.120.800,00	1.600.000,00	1.343.720,49	0,59
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	313.875.000,00	750.000,00	809.546,56	0,36
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	102.428.000,00	2.000.000,00	1.703.556,54	0,75
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	45.788.200,00	2.216.982,28	0,98
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.000.000,00	28.849.640,00	7.642.070,65	3,37
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	1.269.679.000,00	1.693.073,33	0,75
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	400.000,00	8.200.000,00	346.512,78	0,15
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	26.708.500.000,00	1.695.887,54	0,75
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.600.000,00	103.793.800,00	1.358.399,49	0,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	20,8286
Argentinischer Peso	ARS	1	20,5272
Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Brasilianischer Real	BRL	1	3,7385
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Chilenischer Peso	CLP	1	755,3855
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8572
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8525
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Indische Rupie	INR	1	77,2059
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.914,6123
Israelischer Schekel	ILS	1	4,1753
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9896
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,4636
Nigerianische Naira	NGN	1	384,1825
Philippinischer Peso	PHP	1	60,0377
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3073
Russischer Rubel	RUB	1	68,0228
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,4324
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
Sri Lanka Rupie	LKR	1	180,9204
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,9572
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.353,6227
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8413
Thailändischer Baht	THB	1	39,4112
Tschechische Krone	CZK	1	25,9760
Türkische Lira	TRY	1	4,2032
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Bermudas</b>			
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	0	320.000
BRBBTGUNT007	BTG Pactual Participations Ltd	0	75.764
BMG2109G1033	China Gas Holding Ltd.	0	300.000
BMG677491539	Orient Overseas International Ltd	0	200.000
<b>Brasilien</b>			
BRPCARACNPRO	Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar -VZ-	0	42.000
BRESCACNOR5	Estacio Participacoes S.A.	0	140.000
BRMDIAACNOR7	M. Dias Branco S.A.	0	7.000
BRTUPYACNOR1	Tupy S.A.	0	100.000
BRUSIMACNPA6	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S.A. -VZ-	0	650.000
<b>Cayman Inseln</b>			
KYG390101064	Ginko International Co. Ltd.	0	40.000
<b>China</b>			
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	0	1.400.000
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	0	330.000
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	0	2.500.000
<b>Hongkong</b>			
HK0000056256	China Traditional Chinese Medicine Co. Ltd.	0	1.600.000
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	0	870.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Indien</b>			
INE245A01021	Tata Power Co. Ltd.	0	320.000
<b>Malaysia</b>			
MYL501400005	Malaysia Airports Holding Berhad	0	420.000
<b>Russland</b>			
US58517T2096	MegaFon PJSC GDR	0	40.000
<b>Südafrika</b>			
ZAE000042164	MTN Group Ltd.	0	122.000
<b>Südkorea</b>			
KR7090430000	Amorepacific Corporation	3.000	3.000
KR7000720003	Hyundai Engineering and Construction Co. Ltd.	0	32.000
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	0	80.000
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	0	5.500
<b>Taiwan</b>			
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	0	100.000
<b>Thailand</b>			
TH0420010R18	Bangchak Petroleum PCL NVDR	0	700.000
<b>Türkei</b>			
TRATHYA091M5	Türk Hava Yolları AS	400.000	400.000
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankası AS	0	300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Thailand</b>			
TH7411010R10	BCPG PCL NVDR	0	35.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Thailand</b>			
TH000A2DLZB9	Siam City Cement PCL BZR 15.05.17	55.000	55.000
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1649634034	5,375 % Buenos Aires Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	400.000	400.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1619861864	0,500 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
XS1629918415	3,250 % Türkei EMTN v.17(2025)	1.000.000	1.000.000
<b>NGN</b>			
XS1476621906	20,000 % International Finance Corporation v.16(2017)	0	125.000.000
<b>USD</b>			
XS1598047550	3,875 % Africa Finance Corp. Reg.S. v.17(2024)	600.000	600.000
XS1245432742	5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
XS1673684509	0,000 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023)	500.000	500.000
USP37878AC26	4,500 % Bolivien v.17(2028)	0	300.000
XS1675855073	5,250 % CBB International Sukuk Co. 6 Reg.S. v.17(2025)	300.000	300.000
XS1611005957	0,000 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.17(2022)	500.000	500.000
USG2177UAB55	3,500 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
XS1575045338	3,375 % Export-Import Bank of China v.17(2027)	1.200.000	1.700.000
XS1245960684	6,950 % Gabunesische Republik Reg.S. v.15(2025b)	0	300.000
XS1303467077	4,251 % Hazine Müstesarlığı Varlık Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.16(2021)	0	800.000
XS1589748356	3,875 % Indonesia Eximbank Reg.S. EMTN v.17(2024)	200.000	200.000
USY20721BT56	3,850 % Indonesien Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
USY20721BU20	4,750 % Indonesien Reg.S. v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	0	200.000
XS1405782159	3,250 % Katar Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
XS1675862103	7,500 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2047)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1599284202	0,000 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.100.000	1.100.000
XS0250882478	8,250 % Lebanese Republic v.06(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0859367194	6,000 % Libanon v.12(2023)	0	400.000
XS0602546136	6,125 % Litauen v.11(2021)	0	400.000
XS1633950453	3,875 % Longfor Properties Co. Ltd. v.17(2022)	600.000	600.000
USN57445AA17	0,000 % Minejesa Capital BV v.17(2030)	700.000	700.000
XS1598828298	0,000 % Mubadala Development Company BV Reg.S. v.17(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1575967218	5,375 % Oman Reg.S. v.17(2027)	0	400.000
XS1577964536	0,000 % OmGrid Funding Ltd. Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
XS1457499645	3,750 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USY7138AAF76	5,625 % Pertamina PT v.13(2043)	0	500.000
US71645WAR25	5,375 % Petrobras Global Finance BV v.11(2021)	500.000	500.000
US71647NAF69	4,375 % Petrobras Global Finance BV v.13(2023)	0	500.000
US71647NAR08	6,125 % Petrobras Global Finance BV v.17(2022)	400.000	400.000
US71568QAD97	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2047)	500.000	500.000
USG8201NAD42	4,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2047)	1.500.000	1.500.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	200.000	200.000
USY8137FAC24	6,125 % Sri Lanka v.15(2025)	0	500.000
XS1578203462	6,125 % Turkiye Is Bankasi Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	1.500.000
XS1622626379	5,625 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	1.100.000
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	1.000.000
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	400.000	400.000
US912828P790	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	0	1.000.000
US912828R697	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	0	1.000.000
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	700.000	700.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	0	600.000
--------------	--	---	---------

### USD

USP20058AC08	6,875 % Capex S.A. Reg.S. v.17(2024)	300.000	300.000
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	700.000
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	300.000
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. 16(2026)	0	400.000
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	500.000	500.000
XS1626530320	9,625 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
US470160CB63	7,875 % Jamaica v.15(2045)	300.000	300.000
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	1.200.000
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	600.000
USL6401PAG83	6,500 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2026)	1.300.000	1.300.000
US698299BF03	3,875 % Panama v.16(2028)	0	500.000
US71654QBX97	5,625 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.15(2046)	0	400.000
US71656MBS70	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2027)	300.000	300.000
US71656MBT53	6,750 % PETRÓLEOS MEXICANOS 17/210947/6.75	400.000	400.000
USG82003AE76	4,375 % Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
USG8201NAC68	3,625 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.100.000	1.100.000
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	300.000
USP98118AA38	5,375 % VM Holdings S.A Reg.S. v.17(2027)	200.000	200.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

XS1662406468	0,000 % TV AZTECA S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	700.000	700.000
--------------	--	---------	---------

## Credit Linked Notes

### GHS

XS1569808469	0,000 % J.P. Morgan Structured Products B.V./Ghana CLN v.17(2019)	0	1.950.000
--------------	---	---	-----------

### USD

XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.04(2034)	0	1.000.000
--------------	---	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Optionsscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>China</b>			
CWN5645J5256	Merrill Lynch Intl. & Co./Kweichow Moutai Co. Ltd. WTS v.13(2018)	0	12.000
CWN5646P3633	Merrill Lynch Intl & Co./Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. WTS v.15(2020)	0	200.000
<b>Zertifikate</b>			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Saudi-Arabien</b>			
CWN5646T2748	Merrill Lynch International & Co./Alkhaleej Training and Education Co. Zert. v.14(2017)	0	98.311
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juli 2017/160,50	20	20
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	25	25
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	380	380
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	210	210
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	1.470	1.350
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	445	445
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	1.285	1.285
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	460	460
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2017	138	138
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2017	300	200
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2017	200	200
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	160	160
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	155	155
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	90	90
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	140	140
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	30	30
<b>HKD</b>			
	Hang Seng China Enterprises Index Future April 2017	0	170
	Hang Seng China Enterprises Index Future August 2017	145	145
	Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2017	120	120
	Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2017	120	120
	Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2017	180	180
	Hang Seng China Enterprises Index Future September 2017	145	145
<b>JPY</b>			
	TIF 10YR JPN-Bond Future September 2017	12	12
<b>KRW</b>			
	Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2017	0	68
	Korea Stock Price 200 Index Future September 2017	38	38
<b>PLN</b>			
	WIG20 Index Future Juni 2017	160	160
	WIG20 Index Future September 2017	160	160
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	1.635	1.635
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	2.050	2.050
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	1.775	1.700
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	3.610	3.610
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	510	510
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	95	95
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	60	60
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	50	70
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	20	20
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2017	220	220

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2017	70	70
	EUREX MSCI Russia Index Future September 2017	375	375
	Future on MSCI Malaysia NR Index Juni 2017	0	35
	Future on MSCI Malaysia NR Index September 2017	35	35
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Juni 2017	450	150
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) September 2017	360	360
	MSCI Chile (Net Return) Index Future Juni 2017	0	125
	MSCI Chile (Net Return) Index Future September 2017	125	125
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2017	50	110
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future September 2017	110	110
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Index Future Juni 2017	140	50
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Index Future September 2017	96	96
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2017	100	100
	MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2017	0	130
	MSCI -TAIWAN INDEX Future August 2017	110	110
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juli 2017	110	110
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juni 2017	110	110
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2017	130	130
	MSCI -TAIWAN INDEX Future September 2017	110	110

## Credit Default Swaps

### USD

Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	2.500.000	2.500.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	2.500.000	2.500.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	2.500.000	2.500.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	7.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	2.500.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	6.000.000	6.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
HSBC Bank Plc./Korea CDS v.17(2022)	0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>			
<b>HKD</b>			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.1700% 18.05.2019	55.000.000	55.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.1700% 18.05.2019	55.000.000	55.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	25.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	0	25.000.000
<b>MXN</b>			
	SWAP 7.0000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.11.2018	70.000.000	0
	SWAP 7.0000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.11.2018	0	70.000.000
	SWAP 7.1800%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.03.2019	75.000.000	0
	SWAP 7.1800%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.03.2019	0	75.000.000
<b>ZAR</b>			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.9250% 24.04.2027	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.9250% 24.04.2027	15.000.000	15.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.



Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniRak Emerging Markets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.259.758,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.259.758,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.259.758,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	A+ BB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.662.408,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	-105,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-807,42 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	118,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	-101,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-775,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	220,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1.683,24 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,51 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Siemens AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.521.477,75

2. Name	Peugeot S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	140.930,79

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	5.662.408,54

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2016:  
Euro 162,737 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

Hans Joachim REINKE  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

Giovanni GAY  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Björn JESCH  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Deutschland (2019)
Commodities-Invest	UniGarant: Deutschland (2019) II
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global Covered Bonds

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.



Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)